


 lecompareur
 assurances.com

Mutuelle Senior dès 7,48€

Mutuelle Senior à partir de 7,48€/mois. Comparez et Économisez

OUVRI

Actualité > Épargne >

Épargne et loi Pacte : les bonnes idées des voisins européens

Loi Pacte | Plan d'épargne en actions | Assurance-vie | Livret Jeune

 Par **Benoît LETY** | Publié le **lundi 3 septembre 2018** à 18h00 | Réagir


© Christian Müller - Fotolia.com

BONS PLANS

fortuneo
 BANQUE

Taux boosté de **2,50%**
 pendant **4 mois** sur le
 livret Fortuneo

PSABANQUE
 ÉPARGNE EN LIGNE

Livret Distingo à **1%**
 jusqu'à 10 millions
 d'euros

Altaprofits
 CRÉATEUR DE L'ASSURANCE VIE EN LIGNE

100 € offerts en
 chèques cadeaux sur
 Altaprofits Vie

ORADEA VIE

4,05% en 2017 sur le
 fonds euros Target
 Plus

- Publicité -

Le projet de loi Pacte revient à l'Assemblée nationale, en commission spéciale, dès ce mercredi. Certaines mesures de son imposant volet épargne ont déjà été testées ou appliquées à l'étranger. Pour quel résultat ?

L'observatoire de l'épargne européenne (OEE), association présidée par l'ancien directeur général du FMI Jacques de Larosière, a cherché à analyser le volet épargne de la future loi Pacte à travers l'expérience des pays voisins.

Plus exactement, pour cette étude, l'économiste et ex-directeur de l'OEE Didier Davydoff s'est basé sur l'un des rapports préparatoires de la loi Pacte, celui centré sur le financement des entreprises, rédigé par Alice Zagury et Jean-Noël Barrot. « Les mesures retenues mais ne relevant pas du domaine de la loi seront progressivement mises en œuvre dans le cadre de chantiers dédiés », précise Didier Davydoff. « Le travail d'affinement et de mise en œuvre éventuelle des propositions du rapport Barrot-Zagury ne s'arrête donc pas avec le vote de la loi Pacte. »

Lire à ce propos : [Loi Pacte et épargne retraite : Jean-Noël Barrot veut aller plus loin que la flat tax](#)

Rassembler les produits d'épargne retraite

Le rapport Barrot-Zagury s'est montré ambitieux sur l'harmonisation des produits d'épargne retraite. Le projet de loi Pacte n'a finalement pas été aussi loin. Il prévoit un

Plan d'épargne retraite (PER) collectif d'une part, et un PER individuel d'autre part, même si certains points restent à éclaircir.

A l'étranger ? L'OEE détaille deux exemples. En Allemagne, le gouvernement a unifié les produits individuels de retraite au début des années 2000, et accompagne cette mesure de deux incitations : une réduction d'impôt et un abondement - plafonné - de l'Etat, à hauteur du versement effectué par l'épargnant. Les contrats *Riester* ont eu un franc succès, grâce à cette simplification, et surtout grâce à l'abondement de l'Etat. Didier Davydoff émet toutefois une critique : le risque que les intermédiaires financiers ne captent une trop grande partie des sommes brassées sur ces contrats fortement subventionnés.

Au Royaume-Uni, les régimes de retraite sont faibles mais il existe une « tradition de fonds de pension professionnels ». Problème : tous les salariés ne bénéficiaient pas de cette couverture, en particulier dans les PME. En 2008, une réforme a ainsi été engagée pour que « les salariés de toutes les entreprises soient par défaut automatiquement affiliés », à quelques exceptions près. Didier Davydoff invite ainsi à s'inspirer de cet exemple, en France, pour généraliser l'adhésion par défaut au Perco, plan d'épargne salariale bloqué jusqu'à la retraite, sauf refus explicite du salarié. Il invite aussi à s'inspirer du modèle britannique pour permettre aux épargnants qui le souhaitent de disposer de leur pécule en capital à l'âge de la retraite, et pas nécessairement en rente viagère. A ce stade, le projet de loi Pacte prévoit une extension des possibilités de sortie en capital.

Lire aussi : [Un nouveau plan d'épargne retraite pour remplacer les Perp et Madelin](#)

Permettre un transfert de l'assurance-vie vers l'épargne retraite

Encourager les Français à privilégier les « purs » plans d'épargne retraite aux contrats d'assurance-vie, qui pèsent plus de 1 700 milliards d'euros en France ? C'est l'un des objectifs de la loi Pacte. Le rapport Barrot-Zagury allait même plus loin en envisageant clairement des transferts de l'assurance-vie vers l'épargne-retraite. Problème : il faut aussi rendre ces produits d'épargne-retraite suffisamment attractifs, comme le reconnaît Didier Davydoff dans son étude.

Pour développer l'épargne-retraite, l'OEE encourage les parlementaires à s'inspirer de l'Italie, où il est possible « de transférer des droits acquis dans un cadre différent (l'indemnité de fin de carrière – *Trattamento di Fine Rapporto*) vers un fonds de pension ». En France, l'OEE estime qu'il serait possible d'inciter « les bénéficiaires de l'indemnité légale de retraite à investir celle-ci dans une rente viagère ou en actions dans un PEA ».

Améliorer la culture financière des jeunes français

Le rapport Barrot-Zagury « considère qu'une éducation économique et financière doit être dispensée dans les écoles pour que les élèves soient à même de se projeter dans le monde économique, comme futurs épargnants et acteurs au sein de l'entreprise », comme le rappelle Didier Davydoff, dans ce document de l'OEE.

Sur ce point, l'économiste se base sur le rapport de l'OCDE portant sur l'éducation financière. Et il dresse un constat : si la connaissance du monde de l'entreprise n'est évidemment pas centrale, elle « fait explicitement partie des programmes d'éducation financière dans plusieurs pays identifiés par l'OCDE : l'Ecosse, l'Australie, le Japon et l'Afrique du Sud ». Des résultats concrets ? Difficile à dire. Mais l'OEE s'appuie sur le rapport de l'OCDE pour esquisser des initiatives envisageables en France : l'Observatoire de l'épargne européenne appelle de ses vœux des témoignages de « conférenciers bénévoles issus du monde de l'entreprise ». Pour l'OEE, leur présence devrait être encadrée par des directives nationales, et faire l'objet d'accords-cadres avec des fédérations professionnelles, homologuées par une autorité financière (Banque de France ou AMF).

Créer un « PEA jeune »

Le rapport Barrot-Zagury encourage la création d'un « PEA jeune » afin d'habituer les Français à prendre des risques et à investir en bourse. Pour l'heure, cette idée n'a pas été retenue dans le projet de loi Pacte. L'OEE évoque le compte ISA (*Individual Saving Account*) britannique, « qui peut être investi librement en dépôt bancaire rémunéré ou en actions ». Des parents peuvent ouvrir un compte *Junior ISA* au nom de leur enfant et en assurer la gestion, les versements faisant l'objet d'un plafond annuel. Ce compte se transforme en compte *ISA* classique à la majorité de l'enfant.

1 Mutuelle Senior dès 7,48€
▶ ✕

Mutuelle Senior à partir de 7,48€/mois. Comparez et Economisez

Le Comparateur Assurance

▶

2 Prêt immo Fonctionnaire
▶ ✕

Projet immobilier pour fonctionnaires, taux fixe de 6 à 25 ans

csf.fr

▶

3 Carte Bancaire la moins Chère - Le Top 10 Banque en Ligne 2018
▶ ✕

Trouver la Banque qui Vous Convient. Profitez d'Offre d'Ouverture de Compte.

comparer-les-banques.fr

▶

4 Ouvrir compte bancaire - En ligne et sans frais
▶ ✕

Ouvrir compte bancaire en ligne et sans frais + prime de bienvenue jusqu'à 160 €

kellebanque.fr

▶

SUR LE MÊME SUJET

- Assurance-vie : les Français plébiscitent la transférabilité des contrats (*vendredi 7 septembre 2018 à 16h17*) >
- Budget 2019 : la FNSEA plaide pour une « épargne de précaution » (*lundi 3 septembre 2018 à 19h19*) >
- Assurance-vie : une nouvelle génération de fonds grâce à la loi Pacte (*lundi 4 juin 2018 à 07h00*) >
- Epargne : le crowdfunding bientôt éligible au PEA-PME (*jeudi 24 mai 2018 à 16h00*) >
- Loi Pacte et assurance-vie : l'Afer soutient « l'euro-croissance bis » (*lundi 30 avril 2018 à 12h07*) >

OFFRES ET COMPARATIFS

Voir +

- jusqu'à

288 €

d'économie

Tarifs bancaires

129 banques comparées

>
- jusqu'à

200 €

de bonus

Banque en ligne

11 offres comparées

>
- jusqu'à

3%

de rendement

Livrets d'épargne

11 offres recensées

>
- à partir de

0,80%

Prêt personnel

10 organismes comparés

>

Sans aller jusqu'à créer un PEA jeune, l'OEE estime que l'épargne des mineurs tourne trop autour de comptes sans risque : Livret Jeune, Livret A, etc. Didier Davydoff propose ainsi que « permettre aux mineurs détenteurs d'un Livret A, d'allouer librement leur épargne à un compte dépôt ou à des actions, sur le modèle des *Junior ISA* britanniques », ou d'ouvrir les Livrets Jeunes à l'investissement en actions.

de TAEG

jusqu'à

200 €
offerts**Assurance-vie**

42 contrats présentés

Lire aussi : [Ce qui va changer pour les épargnants avec la loi Pacte](#)

Partager cet article :

Benoît LETY

Suivre @BenoitLety

Réagir à cet article

© cbanque.com / BL / Septembre 2018

- Publicité -



Livret Épargne à 1,00%

Épargne Investie en France

Un Livret d'Épargne Sécurisé et Performant à 1,00% et sans Frais !

psabanque.fr

OUVRIR

Voir également sur le site

- Plan d'épargne retraite populaire : quel perp choisir ? >
- Contrat retraite loi Madelin : fonctionnement et fiscalité >
- PERP : fonctionnement et fiscalité >

Actualités les plus consultées

Voir



Épargne : pourquoi les banques en ligne ne proposent ni Livret Jeune ni LEP ?



Budget 2019 : le projet de loi de finances sera présenté le 24 septembre



Le Crédit Agricole Ile-de-France joue les moniteurs d'auto-école low-cost



Les cartes bancaires chinoises UnionPay bientôt acceptées partout en France



Prélèvement à la source : le calendrier du big bang fiscal



Rénovation énergétique : Ruy en appelle au réalisme budgétaire

Commentaires

Soyez le premier à réagir à cette actualité !

AJOUTER UN COMMENTAIRE

Me prévenir en cas de nouveau commentaire

Derniers articles commentés

Le Crédit Agricole Ile-de-France joue les moniteurs d'auto-école low-cost (2 commentaires) >

Le Maire s'attend à une croissance « un peu plus faible » que prévu en 2018 (1 commentaire) >

Hugues Le Bret : « Le compte Nickel est unique au monde » (4 commentaires) >